


भारत का राजपत्र
The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खंड (ii)
PART II—Section 3—Sub-Section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं० 78]
No. 78]

नई दिल्ली, शुक्रवार, फरवरी 7, 1997/माघ 18, 1918
NEW DELHI, FRIDAY, FEBRUARY 7, 1997/MAGHA 18, 1918

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 7 फरवरी, 1997

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(निक्षेपागार और सहभागी) संशोधन विनियम, 1997

का.आ. 91 (अ).—बोर्ड, निक्षेपागार अधिनियम, 1996 (1996 का 22) की धारा 25 के साथ पठित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 की उप-धारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 का संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है।

1. (i) इन विनियमों का नाम भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) संशोधन विनियम, 1997 है।
(ii) वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 में निम्नलिखित परिवर्धन और प्रतिस्थापन किए जाएंगे :

(क) (i) विनियम 2 के विद्यमान खंड (ख) को निम्नलिखित शब्दों द्वारा प्रतिस्थापित किया जाएगा :

“निक्षेपागार अधिनियम से निक्षेपागार अधिनियम, 1996 (1996 का 22) अभिप्रेत है।”

(ii) विनियमों में जहां कहीं भी “निक्षेपागार आध्यादेश” शब्द आते हैं, उन्हें “निक्षेपागार अधिनियम” शब्दों द्वारा प्रतिस्थापित किया जाएगा।

(ख) विनियम 7 में खंड (ड) के अंत में और खंड (च) के पूर्व एक नया परन्तुक निम्नानुसार परिवर्धित किया जाएगा :—

“परन्तु यह कि खण्ड (च) और खण्ड (ड) के प्रयोजनों के लिए कोई विदेशी सत्ता व्यक्तिशः या सामूहिक रूप से या तो एक प्रायोजक के रूप में या एक सहभागी के रूप में या एक साथ किसी प्रायोजक और सहभागी के रूप में एक निक्षेपागार की इक्विटी पूंजी का 20 प्रतिशत से अधिक धारण नहीं करेगी। ”

स्पष्टीकरण :—इस विनियम के प्रयोजन के लिए, एक विदेशी सत्ता से एक निगमित निकाय या एक सत्ता जहां इसकी इक्विटी का 51 प्रतिशत से अधिक व्यक्तियों, जो भारत के नागरिक नहीं हैं, द्वारा धारित है अभिप्रेत होगा।

(ग) (i) विनियम 19 के उप-विनियम (क) के खंड (vii) में "या एक समाशोधन गृह" शब्दों को "एक समाशोधन निगम" शब्दों के पश्चात् परिवर्धित किया जाएगा।

(ii) विनियम 19 के उप-विनियम (क) के खंड (ix) में विद्यमान परन्तुक के पश्चात्, एक नया परन्तुक निम्नानुसार परिवर्धित किया जाएगा ;

"परंतु यह और कि एक गैर-बैंकिंग वित्त कंपनी किसी अन्य व्यक्ति की ओर से एक सहभागी के रूप में कार्य कर सकेगी, यदि किसी अन्य प्राधिकरण द्वारा विभिर्दिष्ट शुद्ध मूल्य के अतिरिक्त इसका शुद्ध मूल्य रु० 50 करोड़ का हो।"

(घ) विनियम 29 के विद्यमान उप-विनियम (1) को निम्नलिखित द्वारा प्रतिस्थापित किया जाएगा;

29(1) "या तो निर्गमकर्ता या विनिधानकर्ता के उसकी प्रतिभूतियों को अभौतिकीकृत रूप में निक्षेपागार के पास रखने के एक विकल्प का प्रयोग करने पर, विनिधानकर्ता को प्रतिभूतियों का अभौतिकीकरण करने को समर्थ बनाने के लिए निर्गमकर्ता निक्षेपागार के साथ एक करार करेगा।"

(ङ) विनियम 38 के उप-विनियम (1) में खंड (ग) के पश्चात् एक नया खंड (गग) निम्नानुसार परिवर्धित किया जाएगा :-

(गग) प्रत्येक दिन की समाप्ति पर हिताधिकारी स्वामियों की प्रतिभूतियों की धारिताओं के ब्यौरे।

(च) विनियम 58 के उप-विनियम (3) में, निम्नलिखित संशोधन किए जाएंगे:—

(i) "हिताधिकारी स्वामी के आवेदन की प्राप्ति पर" शब्दों के पश्चात् और "यदि यह गिरवी या आडमान के सृजन का अनुमोदन करता है" शब्दों के पूर्व निम्नलिखित शब्दों को हटा दिया जाएगा :—

"निक्षेपागार ऐसा अन्वेषण करेगा जैसा यह आवश्यक समझे और"

(ii) "हिताधिकारी स्वामी के आवेदन की प्राप्ति पर" शब्दों के पश्चात् और "यदि यह गिरवी या आडमान के सृजन का अनुमोदन करता है" शब्दों के पूर्व निम्नलिखित शब्दों को परिवर्धित किया जाएगा :—

"और अन्वेषण, यदि कोई हो, के पश्चात्, निक्षेपागार आवेदन की प्राप्ति के पन्द्रह दिनों के भीतर, गिरवी या आडमान के सृजन को अनुमोदित या अननुमोदित करेगा और "

[फा. सं. भाप्रबिबो/विधि-XVI(1)/509/97]

देवेन्द्र राज मेहता, अध्यक्ष

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

Mumbai, the 7th February, 1997

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

(DEPOSITORIES AND PARTICIPANTS) AMENDMENT REGULATIONS, 1997

S. O. 91(E).—In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992) read with section 25 of the Depositories Act, 1996 (22 of 1996) the Board hereby makes the following regulations to amend the securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996.

1. (i) These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Amendment Regulations, 1997.
- (ii) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
2. In the Securities and Exchange Board of India (Depository and Participants) Regulations 1996, the following additions and substitutions shall be made :
 - (a) (i) existing Clause (b) of Regulation 2 shall be substituted by the following words :—
"Depositories Act means the Depositories Act, 1996 (22 of 1996)"
 - (ii) in the regulations wherever the words "Depositories Ordinance" occur, they shall be replaced by the words "Depositories Act".

- (b) in regulation 7 at the end of clause (e) and before clause (f) a new proviso shall be added as follows :—
- “Provided that for the purposes of clause (d) and clause (e) no foreign entity individually or collectively either as a sponsor or as a participant or as a sponsor and participant together shall hold more than 20% of the equity capital of a Depository”.
- Explanation :—For the purpose of this regulation, a foreign entity shall mean a body corporate or an entity where more than 51% of its equity is held by persons who are not citizens of India.
- (c) (i) In clause (vii) of sub-regulation (a) of Regulation 19 the words “or a clearing house” shall be added after the words “a clearing corporation” and before the words “of a stock exchange”.
- (ii) in clause (ix) of sub-regulation (a) of Regulation 19 after the existing proviso, a new proviso shall be added as follows :
- “Provided further that a non-banking finance company may act as a participant on behalf of any other person, if it has a networth of Rs. 50 crore in addition to the networth specified by any other authority”.
- (d) Existing sub-regulation (1) of Regulation 29 shall be substituted by the following :
- 29(1) “Either on the issuer or on the investor exercising an option to hold his securities with a depository in dematerialised form, the issuer shall enter into an agreement with the depository to enable the investor to dematerialise the securities”.
- (e) in sub-regulation (1) of regulation 38 after clause (c) a new clause (cc) shall be added as follows :
- (cc) details of the holdings of the securities of the beneficial owners as at the end of each day.
- (f) in sub-regulation (3) of Regulation 58, the following amendments shall be made :
- (i) after the words “through the participant” and before the words “if it approves the creation” the following words shall be deleted :—
- “the depository shall make such investigation as it may consider necessary and”
- (ii) after the words “through the participant” and before the words “if it approves the creation” the following words shall be added :—
- “and after the investigation, if any, the depository shall within fifteen days of the receipt of the application, approve or disapprove the creation of the pledge or the hypothecation and”.

[F. No. SEBI/LE-XVI(1)/509/97]

D. R. MEHTA, Chairman

